

	(vi) in case of investment in relation to a project of associated company or associated undertaking that has not commenced operations, following further information, namely, -  (I) description of the project and its history since conceptualization; (II) starting date and expected date of completion of work; (III) time by which such project shall become commercially operational; (IV) expected time by which the project shall start paying return on investment; and (V) funds invested or to be invested by the promoters, sponsors, associated company or associated undertaking distinguishing between cash and non-cash amounts;	<b>Agenda Item # 2 &amp; 3</b> N.A.
	<b>(B) General disclosures: -</b>	
	(i) maximum amount of investment to be made;	<b>Agenda Item # 2</b> Rs. 440,023,210/- <b>Agenda Item # 3</b> USD 2,550,000
	(ii) purpose, benefits likely to accrue to the investing company and its members from such investment and period of investment;	<b>Agenda Item # 2</b> This investment will make Empiric AI (Private) Limited part of Octopus Digital Limited as earlier envisaged completing the corporate alignment. The optimization of costs due to synergy and effective utilization of Octopus Digital Limited resources has already turned the company into profits. <b>Agenda Item # 3</b> This acquisition / transfer is in line with the objective of starting Octopus Digital Limited business in USA. It would also help the company utilize the tax benefit of the accumulated loss as tax benefits in future.
	(iii) sources of funds to be utilized for investment and where the investment is intended to be made using borrowed funds,  (I) justification for investment through borrowings; (II) detail of collateral, guarantees provided and assets pledged for obtaining such funds; and (III) cost benefit analysis;	<b>Agenda Item # 2</b> Short Term Loan / Receivables outstanding as of 30 September 2023 shall be utilized to offset the transaction. (I) N.A. (II) N.A. (III) N.A.  <b>Agenda Item # 3</b> To be settled by way of adjustments of short term/long term loan/liabilities due within the group on such terms and conditions as specified under the ODI Business Transfer/Sale Agreement dated 30 September 2023. (I) N.A. (II) N.A. (III) N.A.
	(iv) salient features of the agreement(s), if any, with associated company or associated undertaking with regards to the proposed investment;	<b>Agenda Item # 2</b> 1. Short Term Loan / Receivables outstanding as of 30 September 2023 shall be utilized to offset the transaction. 2. The whole entity Empiric AI (Pvt) Limited shall be transferred to Octopus Digital Limited. 3. 100% equity / shares shall be transferred to Octopus Digital Limited. <b>Agenda Item # 3</b> 1. Long Term Loan / Receivables outstanding as of 30 September 2023 shall be utilized to offset the transaction. 2. The entity Octopus Digital Inc. shall be transferred to Octopus Digital FZ-LLC (subsidiary of the company). 3. 100% equity / shares shall be transferred Octopus Digital FZ-LLC (subsidiary of the company).
	(v) direct or indirect interest of directors, sponsors, majority shareholders and their relatives, if any, in the associated company or associated undertaking or the transaction under consideration;	<b>Agenda Item # 2</b> None of the directors, sponsors, majority shareholders and their relatives have any interest in the associated company or proposed transaction except as below.  The current shareholdings by the directors are: Bakhtiar Hameed Wain – 01 Share @ 10/- Tanveer Karamat – 01 Share @ Rs. 10/- <b>Agenda Item # 3</b> None of the directors, sponsors, majority shareholders and their relatives have any interest in the associated company or proposed transaction except as below.
	(vi) in case any investment in associated company or associated undertaking has already been made, the performance review of such investment including complete information/justification for any impairment or write offs; and	<b>Agenda Item # 2 &amp; 3</b> None
	(vii) any other important details necessary for the members to understand the transaction;	<b>Agenda Item # 2 &amp; 3</b> None
3(b)	In case of Equity Investment, following disclosures in addition to those provided under clause (a) above	
	(i) Maximum price at which securities will be acquired.	<b>Agenda Item # 2</b> Rs. 440,023,120/- <b>Agenda Item # 3</b> USD 2,550,000/-
	(ii) In case the purchase price is higher than market value in case of listed securities and fair value in case of unlisted securities, justification thereof.	<b>Agenda Item # 2 &amp; 3</b> N.A.
	(iii) Maximum number of securities to be acquired.	<b>Agenda Item # 2</b> 47,500,000 shares of Rs. 10/- each <b>Agenda Item # 3</b> 1,000 shares of total value USD 4,323,439/-
	(iv) Number of securities and percentage thereof held before and after the proposed investment	<b>Agenda Item # 2</b> Before Investment: Nil After Investment 47,500,000 shares of Rs. 10/- each (100%) <b>Agenda Item # 3</b> Before Investment: Nil After Investment 1,000 shares of total value USD 4,323,439/- (100%)
	(v) Current and preceding twelve weeks' weighted average market price where investment is proposed to be made in listed securities; and	<b>Agenda Item # 2 &amp; 3</b> N.A.
	(vi) Fair value determined in terms of sub-regulation (1) of regulation 5 for investments in unlisted securities.	<b>Agenda Item # 2</b> Rs. 440,023,120/- <b>Agenda Item # 3</b> USD 2,550,000/-
4	Other information to be disclosed to the members	
4(1)	If the associated company or associated undertaking or any of its sponsors or directors is also a member of the investing company, the information about interest of the associated company or associated undertaking and its sponsors and directors in the investing company shall be disclosed in the notice of general meeting called for seeking members' approval pursuant to section 199 of the Act.	<b>Agenda Item # 2</b> The associated company (Empiric AI (Private) Limited) and its sponsors, majority shareholders and their relatives have no interest in the investing company or proposed transaction, except to the extent of their shareholding in the investing company. 02 directors in the associated company are also directors in the investing company (Octopus Digital Limited) their shareholdings are:  Mr. Bakhtiar Hameed Wain – 01 Share Mr. Tanveer Karamat – 67,501 Shares <b>Agenda Item # 3</b> N.A.
4(3)	Latest annual audited financial statements of the associated company or associated undertaking along with the latest interim financial statements, if any, shall be made available for inspection of the members in the general meeting called for considering investment decisions in such associated company or associated undertaking pursuant to section 199 of the Act.	<b>Agenda Item # 2 &amp; 3</b> Latest annual audit financial statements and latest interim financial statements shall be made available in the meeting.

2۔ کمپنیز ایکٹ 2017ء کی شق (3) 134 کے تحت تمام دستاویزات بمشور ایجنڈا اور قرارداد کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں دفتری اوقات میں جانچ کے لیے موجود ہیں۔

اطلاع دی جاتی ہے کہ آئوٹس ڈیجیٹل لمیٹڈ "کمپنی کا غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 22 دسمبر 2023 بروز جمعہ صبح 11:00 بجے، بمقام نشاط ہوٹل، گیٹ نمبر 7، امیریل ہال روم-اے، ایچ ایم ایم، ملحق عبداللہ روڈ، جوہر ٹاؤن، لاہور سے مندرجہ ذیل کاروباری امور کو انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

### A۔ عمومی کاروباری امور:-

۱۔ تفصیلات کی منظوری (Minutes of the Meeting) جو کہ سالانہ چھٹا اجلاس عام بتاریخ 26 مئی 2023ء کو منعقد ہوا تھا۔

۲۔ غور کرنا اور موزوں سمجھے جانے پر ترمیم یا بغیر ترمیم مندرجہ ذیل خصوصی قمر ارداد کی منظوری دینا، جیسا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے تجویز کیا ہے:

قرار پایا کہ، کمپنیز ایکٹ، 2017ء کے سیکشن 199 کے مطابق، کمپنیز (ایسوسی ایٹڈ کمپنیز) ایسوسی ایٹڈ انڈسٹریل گروپنگ یوٹیلٹیز میں سرمایہ کاری)، 2017ء اور دیگر قابل اطلاق قوانین کے تحت تمام ضروری منظور ہوں، اور ضمانت دہوں کی منظوری کے ساتھ شروط، جیسا کہ قابل اطلاق قانون کے تحت ضروری ہے، آئوٹسڈ ریجسٹرڈ، امپہرک اسے آئی

(پرائیویٹ) لمیٹڈ میں سرمایہ کاری کرنا، جو کے ایس این او لمیٹڈ کی ایک مکمل ملکی ذیلی کمپنی ہے، اور ایپھر کے آئی (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے تمام عام حصص 47,500,000 (جن کی قیمت 10/- روپے فی حصص ہے، جو کہ جاری کردہ اور ادراشدہ سرمائے کا 100% بنتا ہے، کمپنی اسی دن -Rs.440,023,210 (صرف چار سو چالیس ملین تین ہزار دو سو دس یا کسٹانی روپے) کے عوض خریدنا۔

مزید قرار پایا کہ یہ لین دین 30 ستمبر 2023ء کے مالیاتی گوشوارے کے مطابق آکنو پس ڈیجیٹل لمیٹڈ کے شارٹ ٹرم / لانگ ٹرم لون / قابل وصول واجبات کی مد میں ایڈجسٹ کرنا، جو کہ ای بی ایل برنس ٹرانسفر / سیل / معامدہ 30 ستمبر 2023ء کے تحت بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق ہیں۔

مزید قریب پایا کہ، جناب تنویر کرامت (CEO) اور/یا جناب فیصل ندیم شیخ (CFO) اور/یا جناب احسن غلیل (CS) تمام کاموں، اعمال اور چیزوں کو کرنے، ایسے معاہدوں، دستاویزات اور کاغذات پر عمل درآمد کرنے اور کوئی بھی درخواست دینے کے بجائے ہیں، لیکن یہ کسی بھی درخواستوں، نوٹسز، انکشافات تک محدود نہیں جو کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان، پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ اور کسی دوسرے ریگولیٹری اتھارٹیز کے پاس دائرہ کے جائیں، اور اس طرح کے تمام اقدامات کو فروخت کرنے، منتقلی کے مقاصد کے لیے کریں۔

۳۔ غور کرنا اور موزوں سمجھے جانے پر ترمیم یا بغیر ترمیم مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد کی منظوری دینا، جیسا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے تجویز کیا ہے:

قرارداد پر ایک رپورٹ، پینتیرا ایف، 2017ء کے سیکشن 199 کے مطابق، (پینتیرا ایف ایڈیٹڈ پینتیرا ایف ایڈیٹڈ ریکورڈنگز کی سربراہی کا کردار، 2017ء اور دیگر قابل اطلاق قوانین کے تحت تمام ضروری منظور یوں، اور ضمانت یوں کی منظوری کے ساتھ ضروری طور، جیسا کہ قابل اطلاق قانون کے تحت ضروری ہے، Octopus Digital FZ-LLC، Dubai، UAE، جو کہ ایک پرائیویٹ لمیٹڈ ایک مکمل ملکیت کی کمپنی ہے، (formerly Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA) میں سربراہی کرے گی جو کہ Octopus Digital FZ-LLC، Dubai، UAE کے ساتھ مل کر ایک مکمل ملکیت کی کمپنی ہے، اور جو کہ اینیویو لمیٹڈ ایک مکمل ملکیت کی کمپنی ہے، Octopus Digital FZ-LLC، Dubai، UAE کی کمپنی USD 2,550,000 کی مدد خریدے گی۔

مزید قرا پاک یہ یلین دین 30 ستمبر 2023ء کے مالیاتی گوشوارے کے مطابق گروپ کے شراٹ ٹرم / لانگ ٹرم / قابل وصول واجبات کی مدین ایڈجسٹ کرنا، جو ODI برنس ٹرانسفر / سیل معاہدہ 30 ستمبر 2023ء کے تحت بیان کردہ شرائط و ضوابط کے مطابق ہے۔

مقرر یا پیکار، جناب توہر کرامت (CEO)، اور/یا جناب فیصل ندیم شیخ (CFO)، اور/یا جناب احسن غیل (CS) تمام کاموں، اعمال اور چیزوں کو کرنے، ایسے معاملوں، دستاویزات اور کاغذات پر عمل درآمد کرنے اور کوئی بھی درخواست دینے کے جواز ہیں، لیکن یہ کسی بھی درخواستوں، نوٹوں، انکشافات تک محدود ہیں جو کیسکہ ریڈی اینڈ ایچ کمیشن آف پاکستان، پاکستان اسٹاک ایکسچینج لیویڈ اور کسی دوسرے ریگولیٹری اتھارٹیز کے پاس دائرہ جائیں، اور اس طرح کے تمام اقدامات کو فروخت کرنے، منتقلی کے مقاصد کے لیے کر

**B۔ خصوصی کاروباری امور:-**

**C۔** کوئی بھی اضافی امور جو کہ چیرمین کی اجازت سے ہونگے۔

بجلم بورڈ:- احسن خلیل (کمپنی سیکرٹری) لاہور مورخہ 01 دسمبر 2023ء

احسن خلیل (کمپنی سیکرٹری)

لاہور مورخہ 01 دسمبر 2023ء

ویب لنک برائے آن لائن میٹنگ بذریعہ "ZOOM"

ممبران کو کمپنی کے زیر انتظام وڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے EOGM میں شرکت کے لئے حوصلہ افزائی کی جاتی ہے، نیچے دے گئے لنک پر عمل کر س:

[https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN\\_3KqJUO8KQR2OOWhk6ciycA#/registration](https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_3KqJUO8KQR2OOWhk6ciycA#/registration)

EOGM میں شرکت کیلئے درج ذیل لنک سے رہنمائی حاصل کر سکتے ہیں

<https://octopusdtl.com/investor-information/>

### حاشیات:-

۱۔ چینی کے کھسک کی منتقلی کی سبب مورخہ 15 دسمبر 2023ء، 22 دسمبر 2023ء، (شول دووں دن) بندر میں جس دوران تدوین کیلئے کئی کئی کھسک کی منتقلی کی وہ دروازہ نہیں ہو سکتا۔ جو درست حالت میں کھسکی کے ٹیئر ریشہ اور کے فیکٹوری انویسٹیشن میں 8۔ اے ایف۔ 2000 ڈیولپ فائن نرسری بلاک نمبر 6۔ PECHS، جتا اور اصل کارائی میں مورخہ 14 دسمبر 2023ء کو دفتری یا اوقات ختم ہونے سے قبل موصول ہوگئی۔ ان کو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور چین رائے بھی استعمال کرنے کے لئے اس خطا کے تعلق سے بوقت کار کیا جائے گا۔

۲۔ غیر معمولی اجلاس عام میں شمولیت، بولے اور چین رائے کی استعمال کرنے کے متعلق چرکھس یا فیکٹوریان کو یقین دہانے کے لئے کہ وہ شرکت بولے اور چین رائے بھی استعمال کرنے کیلئے اپنی جگہ پر ایک جگہ کی (فائدہ مند) پیکچر کرنا اور اپنے پراسکی کو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور چین رائے بھی استعمال کرنے کی سبب سے وہی اختیار حاصل ہوئے جو سب سے پہلے بذات خود چینی کے کھسک یا فیکٹوریان کو حاصل ہوئے ہیں۔ پراسکی مقرر کرنے کیلئے بلا سے درست اور کارآمد شدہ مورخہ پراسکی فارم اجلاس سے 48 گھنٹے قبل کھسکی کے رجسٹر آف میں موصول ہونا ضروری ہے۔ پراسکی کا بذات خود چینی کے کھسک یا فیکٹوریان میں سے ہونا ضروری نہیں۔

۳۔ محض یافتگان لیئے ضروری ہے کہ وہ بروقت اپ

حضرت زکریاؑ کی بیوی کے بارے میں قرآن مجید میں ایک جگہ بھی ذکر ہے۔

۲۔ **تخصّص یافتگان** جو کہ **CDC** میں رجسٹر ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا آئی ڈی نمبر اور اکاؤنٹ نمبر جو کہ **CDC** میں ہے، مہیا کریں۔

۳۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹران اپنے ٹرسٹیز کی قرارداد/مختارنامہ بمعہ نامزد کیے گئے شخص کے دستخط نمونہ پیش کریں۔

پراسی کی تقرری کیلئے:-

۱۔ انفرادی فردی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور زیادہ افراد اپنی سکیورٹی کروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور اعلیٰ رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق جمع کروائی گئی ہوں، ہر کسی فارم مکمل اور صحیح طور پر تصدیق شدہ ہونا چاہئے۔

۲۔ پراسی فارم پر دو اشخاص گواہ ہونے چاہئیں جنکے نام، پتہ جات، شناختی کارڈ نمبر پراسی فارم پر لکھے ہوں۔

۳۔ مخص یافتگان اور پراسی کے درست شناحتی کارڈ یا فاندہ مند مالکان کے پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراسی فارم کے ساتھ مہیا کریں۔

۴۔ پراسی اپنا شناسی کارڈ یا پاسپورٹ اجلاس کے وقت یا آن لائن رجسٹریشن کے وقت پیش کرے۔

۵۔ ہل چور پریٹ سناحت میں صورت میں بھار عام بورڈ آف ڈائریکٹرز اور ان کا ریزرو بونڈ نامزد کیے گئے جس کے دو خط نمونہ جات کے ساتھ اچلائے وقت یا ان (ان ریزرو بونڈ) کے وقت پیش کرے۔

## بیانات بمطابق

بیانات بمطابق کمپنی ایکٹ، 2017ء سیکشن 134(3)

1- آکٹوپس ڈیجیٹل لمیٹڈ کی غیر معمولی جنرل اجلاس جو کہ 22 دسمبر 2023ء کو منعقد ہوگا کے نوٹس کیساتھ منسلک بیانات جس میں کچھ خصوصی کاروباری ابتدائی معلومات کو فراہم کرنا ہے۔

### 1- ایجنڈا کا دوسرا اور تیسرا حصہ:

Sr. No.	NATURE OF INFORMATION REQUIRED TO BE DISCLOSED PURSUANT TO THE COMPANIES (INVESTMENTS IN ASSOCIATED COMPANIES OR UNDERTAKINGS) REGULATIONS, 2017	RELEVANT INFORMATION																																																				
3(a)	Disclosure for all types of investments																																																					
	(A) Regarding associated company or associated undertaking: -																																																					
	(i) Name of associated company or associated undertaking	<b>Agenda Item # 2</b> Empiric AI (Private) Limited <b>Agenda Item # 3</b> Octopus Digital Inc. Pennsylvania USA																																																				
	(ii) basis of relationship;	<b>Agenda Item # 2</b> Associated undertaking (wholly owned subsidiary of Avanceon Limited) <b>Agenda Item # 3</b> Associated undertaking (wholly owned subsidiary of Avanceon FZE, which in turn is wholly owned subsidiary of Avanceon Limited)																																																				
	(iii) earnings per share for the last three years (PKR);	<b>Agenda Item # 2</b> 2020: Negative EPS - Loss Rs. (197m) 2021: Negative EPS - Loss Rs. (211m) 2022: Negative EPS - Loss Rs. (99m) 2023: EPS Rs. 6.36/- – Profit Rs. 302m (09 months – September 2023) <b>Agenda Item # 3</b> 2020: Negative EPS - Loss USD (11,478/-) 2021: Negative EPS - Loss USD (14,135/-) 2022: Negative EPS - Loss USD (14,649/-) 2023: Negative EPS - USD (1,199,636/-) (09 months – September 2023)																																																				
	(iv) break-up value per share, based on latest audited financial statements 31 December 2022;	<b>Agenda Item # 2</b> Rs. (0.69)/- per share <b>Agenda Item # 3</b> USD 5,394/- per share																																																				
	(v) financial position, including main items of statement of financial position and profit and loss account on the basis of its latest financial statements; and	<b>Agenda Item # 2</b> <table><tr><td>Main items of Statement of Financial Position:</td><td></td></tr><tr><td></td><td>Rs. in '000'</td></tr><tr><td>Non-current Assets</td><td>80,742</td></tr><tr><td>Current Assets</td><td>455,445</td></tr><tr><td>Total Equity</td><td>269,501</td></tr><tr><td>Non-current Liabilities</td><td>-</td></tr><tr><td>Current Liabilities</td><td>266,686</td></tr></table> <table><tr><td>Main items of Profit and Loss Account:</td><td></td></tr><tr><td></td><td>Rs. in '000'</td></tr><tr><td>Sales Net</td><td>355,743</td></tr><tr><td>Profit from operations</td><td>302,212</td></tr><tr><td>Profit before taxation</td><td>302,212</td></tr><tr><td>Profit for the year</td><td>302,212</td></tr></table> <b>Agenda Item # 3</b> <table><tr><td>Main items of Statement of Financial Position:</td><td></td></tr><tr><td></td><td>USD</td></tr><tr><td>Non-current Assets</td><td>-</td></tr><tr><td>Current Assets</td><td>10,000</td></tr><tr><td>Total Equity</td><td>(37,758)</td></tr><tr><td>Non-current Liabilities</td><td>-</td></tr><tr><td>Current Liabilities</td><td>47,758</td></tr></table> <table><tr><td>Main items of Profit and Loss Account:</td><td></td></tr><tr><td></td><td>USD</td></tr><tr><td>Sales Net</td><td>-</td></tr><tr><td>Profit/(Loss) from operations</td><td>(1,199,636)</td></tr><tr><td>Profit/(Loss) before taxation</td><td>(1,199,636)</td></tr><tr><td>Profit/(Loss) for the year</td><td>(1,199,636)</td></tr></table>	Main items of Statement of Financial Position:			Rs. in '000'	Non-current Assets	80,742	Current Assets	455,445	Total Equity	269,501	Non-current Liabilities	-	Current Liabilities	266,686	Main items of Profit and Loss Account:			Rs. in '000'	Sales Net	355,743	Profit from operations	302,212	Profit before taxation	302,212	Profit for the year	302,212	Main items of Statement of Financial Position:			USD	Non-current Assets	-	Current Assets	10,000	Total Equity	(37,758)	Non-current Liabilities	-	Current Liabilities	47,758	Main items of Profit and Loss Account:			USD	Sales Net	-	Profit/(Loss) from operations	(1,199,636)	Profit/(Loss) before taxation	(1,199,636)	Profit/(Loss) for the year	(1,199,636)
Main items of Statement of Financial Position:																																																						
	Rs. in '000'																																																					
Non-current Assets	80,742																																																					
Current Assets	455,445																																																					
Total Equity	269,501																																																					
Non-current Liabilities	-																																																					
Current Liabilities	266,686																																																					
Main items of Profit and Loss Account:																																																						
	Rs. in '000'																																																					
Sales Net	355,743																																																					
Profit from operations	302,212																																																					
Profit before taxation	302,212																																																					
Profit for the year	302,212																																																					
Main items of Statement of Financial Position:																																																						
	USD																																																					
Non-current Assets	-																																																					
Current Assets	10,000																																																					
Total Equity	(37,758)																																																					
Non-current Liabilities	-																																																					
Current Liabilities	47,758																																																					
Main items of Profit and Loss Account:																																																						
	USD																																																					
Sales Net	-																																																					
Profit/(Loss) from operations	(1,199,636)																																																					
Profit/(Loss) before taxation	(1,199,636)																																																					
Profit/(Loss) for the year	(1,199,636)																																																					